# Cuentas anuales ejercicio 2010
# NILSA

# Índice


Informe del equipo de auditoría 3

Balance de situación 4

Cuenta de pérdidas y ganancias 8

Estado de cambios en el patrimonio neto 9

Estado de flujos de efectivo 11

Actividad de la empresa 14

Bases de presentación de las cuentas anuales 15

Aplicación del resultado 17

Normas de registro y valoración 17

Inmovilizado material 23

Inversiones inmobiliarias 24

Inmovilizado intangible 25

Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar 26

Instrumentos financieros 27

Existencias 34

Moneda extranjera 35

Situación fiscal 35

Ingresos y gastos 36

Provisiones y contingencias 37

Información sobre medio ambiente 37

Retribuciones a largo plazo al personal 37

Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio 37

Subvenciones, donaciones y legados 37

Combinaciones de negocios 38

Negocios conjuntos 38

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas 38

Hechos posteriores al cierre 38

Operaciones con partes vinculadas 39

Otra información 42

Información segmentada 43

QUOTA
Auditores, S. L.

Polígono Mutilva, C/E, nº 7, 1º D
31192 Mutilva Baja

Registro Mercantil de Navarra,
tomo general 811, folio 67,
hoja NA- 16600

Tel. 948 853230
Fax 948 853218
E-mail: quota@quotaauditores.es
C.I.F. B/31/713373

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

**A CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA S.L., único accionista de la Sociedad NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A. (NILSA)**

Hemos auditado las cuentas anuales de **NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES S.A.,** que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria adjunta) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES S.A** al 31 de diciembre de 2010, así como de los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El Informe de gestión adjunto del ejercicio 2010, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado Informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2010. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del Informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

23 de marzo de 2011

**Quota Auditores, S.L.**
Nº ROAC: S 1389
Fdo. Mª Asun Ibáñez Navascués

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
QUOTA AUDITORES, S.L.

Año 2011 Nº 16/11/00096
IMPORTE COLEGIAL: 90,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa aplicable establecida en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

# Balance de situación Activo

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| A. ACTIVO NO CORRIENTE | 39.066.990,69 | 41.420.106,67 |
| I. Inmovilizado intangible | 401.573,51 | 437.527,71 |
| Concesiones | 260.613,21 | 264.139,05 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 1.002,50 | 1.332,17 |
| Aplicaciones informáticas | 139.957,80 | 170.556,49 |
| Otro inmovilizado intangible | 0,00 | 1.500,00 |
| II. Inmovilizado material | 1.230.544,69 | 1.292.938,68 |
| Terrenos y construcciones | 960.486,99 | 1.018.394,78 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 270.057,70 | 274.543,90 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | 0,00 | 0,00 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo | 37.434.872,49 | 39.689.640,28 |
| Plan Director de Saneamiento | 37.183.150,65 | 39.683.623,78 |
| Créditos a terceros | 183.027,34 | 0,00 |
| Otros activos financieros | 68.694,50 | 6.016,50 |
| B. ACTIVO CORRIENTE | 11.334.937,72 | 10.343.407,20 |
| II. Existencias | 3.659.092,37 | 3.233.437,63 |
| 1. Materiales obras | 101.043,16 | 100.430,61 |
| 2. Obras: proyectos en régimen de cooperación (en curso) | 2.563.912,26 | 2.748.287,28 |
| 3. Obras: proyectos en régimen de cooperación (terminadas) | 994.136,95 | 384.719,74 |

**Unidad: euros. Situación al cierre del ejercicio.**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 7.613.387,83 | 7.060.984,17 |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | 3.211.945,85 | 3.076.385,80 |
| Entidades locales deudoras (obras y servicios) | 3.210.974,61 | 3.076.385,80 |
| Otros clientes | 971,24 | 0,00 |
| Deudores varios | 4.206.893,27 | 3.933.260,59 |
| Entidades locales deudoras (canon) | 3.083.059,78 | 2.824.602,63 |
| Entidades privadas deudoras (canon) | 91.050,38 | 153.960,69 |
| Entidades privadas del grupo deudoras (canon) | 23.477,95 | 0,00 |
| Gobierno de Navarra deudor por obras | 1.008.195,95 | 954.163,49 |
| Otros deudores | 1.109,21 | 533,78 |
| Personal | 20.545,97 | 101,90 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | 174.002,74 | 51.235,88 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo | 42.383,00 | 27.683,00 |
| Otros activos financieros | 42.383,00 | 27.683,00 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 8.760,81 | 12.899,11 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos | 11.313,71 | 8.403,29 |
| Tesorería | 11.313,71 | 8.403,29 |
| **Total activo** | **50.401.928,41** | **51.763.513,87** |
| Avales recibidos | 2.061.822,02 | 1.988.994,83 |
| **Total activo** | **52.463.750,43** | **53.752.508,70** |

**Unidad: euros. Situación al cierre del ejercicio.**

# Balance de situación Patrimonio neto y pasivo

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| A. PATRIMONIO NETO | 901.934,99 | 903.436,07 |
| A-1. Fondos propios | 901.934,99 | 901.934,99 |
| I. Capital | 901.500,00 | 901.500,00 |
| Capital escriturado (Capital no exigido) | 901.500,00 | 901.500,00 |
| III. Reservas | 434,99 | 434,99 |
| Legal y estaturarias | 416,82 | 416,82 |
| Otras reservas | 18,17 | 18,17 |
| A-3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 0,00 | 1.501,08 |
| B. PASIVO NO CORRIENTE | 43.134.450,42 | 35.109.701,25 |
| II. Deudas a largo plazo | 42.735.728,31 | 33.787.784,04 |
| Deudas con entidades de crédito | 31.244.394,83 | 25.472.670,88 |
| Plan Director Fondo de Reposición y R. Extraordinarias | 11.491.333,48 | 8.315.113,16 |
| V. Periodificaciones a largo plazo | 398.722,11 | 1.321.917,21 |
| Entidades locales acreedoras (R.C.) | 398.722,11 | 1.321.917,21 |
| C. PASIVO CORRIENTE | 6.365.543,00 | 15.750.376,55 |
| III. Deudas a corto plazo | 732.475,55 | 10.165.648,80 |
| Deudas con entidades de crédito | 707.364,92 | 10.145.457,28 |
| Otros pasivos financieros | 25.110,63 | 20.191,52 |

**Unidad: euros. Situación al cierre del ejercicio.**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| IV. Deudas con empresas del grupo | 27.175,92 | 0,00 |
| Otras deudas a corto plazo | 27.175,92 | 0,00 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 5.605.891,53 | 5.584.727,75 |
| Proveedores | 501.227,40 | 673.584,73 |
| Otros acreedores | 1.618.622,88 | 1.607.628,05 |
| Entidades privadas acreedoras | 0,00 | 21.671,53 |
| Otros acreedores | 1.618.622,88 | 1.585.956,52 |
| Anticipos de clientes | 3.378.055,41 | 3.185.999,95 |
| Entidades locales acreedoras (R.C.) | 3.159.327,14 | 1.811.089,80 |
| Gobierno de Navarra financiación anticipada | 218.728,27 | 1.374.910,15 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | 107.985,84 | 117.515,02 |
| **Total patrimonio neto pasivo** | **50.401.928,41** | **51.763.513,87** |
| Garantías por avales recibidos | 2.061.822,02 | 1.988.994,83 |
| **Total pasivo** | **52.463.750,43** | **53.752.508,70** |

**Unidad: euros. Situación al cierre del ejercicio.**

# Cuenta de pérdidas y ganancias

**(Debe) Haber**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 16.718.825,00 | 24.092.610,96 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso | 425.654,74 | -9.433.320,89 |
| 4. Aprovisionamientos | -13.999.022,79 | -11.618.744,83 |
| 5. Otros ingresos de explotación | 140.601,68 | 113.376,08 |
| 6. Gastos de personal | -2.196.467,80 | -2.232.390,85 |
| 7. Otros gastos de explotación | -857.208,42 | -722.897,28 |
| 8. Amortización de inmovilizado | -233.883,49 | -199.014,81 |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 1.501,08 | 6.553,31 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | 0,00 | -6.171,69 |
| A. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11) | 0,00 | 0,00 |
| 12. Ingresos financieros | 1.346.699,64 | 1.588.206,27 |
| 13. Gastos financieros | -1.346.699,64 | -1.588.206,27 |
| B. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | 0,00 | 0,00 |
| C. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B) | 0,00 | 0,00 |
| 17. Impuesto sobre beneficios | 0,00 | 0,00 |
| D. RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17) | 0,00 | 0,00 |

# Estado de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| ACTIVO | notas de la memoria | 2010 | 2009 |
|---|---|---|---|
| **A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias** | | **0,00** | **0,00** |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | | |
| I. Por valoración instrumentos financieros | | | |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | |
| 2. Otros ingresos/gastos | | | |
| II. Por cobertura de flujos de efectivo | | | |
| III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | |
| IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | | | |
| V. Efecto impositivo | | | |
| **B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)** | | **0,00** | **0,00** |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | | | |
| VI. Por valoración de instrumentos financieros | | | |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | |
| 2. Otros ingresos/gastos | | | |
| VII. Por coberturas de flujos de efectivo | | | |
| VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 18 | -1.501,08 | -6.553,31 |
| IX. Efecto impositivo | | | |
| **C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)** | | **-1.501,08** | **-6.553,31** |
| **TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)** | | **-1.501,08** | **-6.553,31** |

## B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| | Capital | | Prima de emisión | Reservas | (Acciones y participaciones en patrimonio propias) | Resultado de ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otros Instrumentos de patrimonio neto | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones donaciones y legados recibidos | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Escriturado | No exigido | | | | | | | | | | | |
| **A) SALDO, FINAL DEL AÑO 2008** | **901.500,00** | | | **434,99** | | | | | | | | **8.054,39** | **909.989,38** |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2008 y anteriores | | | | | | | | | | | | | |
| II. Ajuste por errores 2008 y anteriores | | | | | | | | | | | | | |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2008** | **901.500,00** | | | **434,99** | | | | | | | | **8.054,39** | **909.989,38** |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | | | | | | | | | | | | -6.553,31 | -6.553,31 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Aumento de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 2. (-) Reducciones de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | | | | | | | | | | | | | |
| 4. (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Incremento (rediucción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| III. Otras operaciones de patrimonio neto | | | | | | | | | | | | | |
| **C) SALDO, FINAL DEL AÑO 2009** | **901.500,00** | | | **434,99** | | | | | | | | **1.501,08** | **903.436,07** |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2009 | | | | | | | | | | | | | |
| II. Ajustes por errores 2009 | | | | | | | | | | | | | |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2010** | **901.500,00** | | | **434,99** | | | | | | | | **1.501,08** | **903.436,07** |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | | | | | | | | | | | | -1.501,08 | -1.501,08 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Aumento de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 2. (-) Reducciones de capital | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | | | | | | | | | | | | | |
| 4. (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Incremento (rediucción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | | | | | | |
| III. Otras operaciones de patrimonio neto | | | | | | | | | | | | | |
| **D) SALDO, FINAL DEL AÑO 2010** | **901.500,00** | | | **434,99** | | | | | | | | **0,00** | **901.934,99** |

# Estado de flujos de efectivo

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | 0,00 | 0,00 |
| 2. Ajustes de resultado | 233.882,41 | 198.663,19 |
| Amortización de inmovilizado + | 233.883,49 | 199.014,81 |
| Imputación de subvenciones - | -1.501,08 | -6.553,31 |
| Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado +/- | 0,00 | 6.171,69 |
| Otros ingresos y gastos +/- | 1.500,00 | 0,00 |
| 3. Cambios en capital corriente | 3.567.512,61 | 285.064,87 |
| Existencias +/- | -425.654,74 | 9.433.320,89 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar +/- | -552.403,66 | -521.041,23 |
| Otros activos corrientes +/- | -10.561,70 | 15.523,30 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar +/- | 48.339,70 | -7.159.967,06 |
| Otros activos y pasivos no corrientes +/- | 4.507.793,01 | -1.482.771,03 |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 0,00 | 0,00 |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4) | 3.801.395,02 | 483.698,06 |
| B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| 6. Pagos por inversiones - | 137.034,91 | 215.997,51 |
| Inmovilizado intangible | 24.159,45 | 111.882,41 |
| Inmovilizado material | 112.875,46 | 104.115,10 |
| Otros activos | | |
| 7. Cobros por desinversiones + | 0,00 | 0,00 |
| Inmovilizado material | 0,00 | 0,00 |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6) | -137.034,91 | -215.997,51 |

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | 0,00 | 0,00 |
| Amortización de instrumentos de patrimonio - | 0,00 | 0,00 |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | -3.661.449,69 | -283.346,71 |
| ***Emisión*** | | |
| Deudas con entidades de crédito + | 54.945.946,60 | 55.547.000,90 |
| Otras deudas + | 353.707,71 | 106.414,73 |
| ***Devolución y amortización de*** | | |
| Deudas con entidades de crédito - | -58.612.315,40 | -55.826.141,49 |
| Otras deudas - | -348.788,60 | -110.620,85 |
| 11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | 0,00 | 0,00 |
| 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11) | -3.661.449,69 | -283.346,71 |
| D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | | |
| E. AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D) | 2.910,42 | -15.646,16 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 8.403,29 | 24.049,45 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 11.313,71 | 8.403,29 |

# Memoria 2010

# 1. Actividad de la empresa

La Empresa "Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.", en anagrama "NILSA" se constituye con fecha 17 de Mayo de 1989 ante el Notario de Pamplona D. David Calvo Juan bajo el número de protocolo 1.365.

Surge como una empresa pública bajo la forma de Sociedad Anónima y su Capital es suscrito íntegramente por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra. Precisamente por ello, su constitución es aprobada por el Decreto Foral 27/1989, de 2 de Febrero, en donde se definen los Estatutos que han de regirla, que se transcriben en la Escritura de constitución. Sin embargo, por necesidades formales y registrales, sus Estatutos fueron modificados por el Decreto Foral 245/89, de 9 de Noviembre de 1989; modificación que fue elevada a escritura pública con fecha 4 de Diciembre de 1989 ante el Notario de Pamplona D. David Calvo Juan, con el nº de protocolo 2.952.

La empresa está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra con fecha 25 de Enero de 1990, al Tomo 694, libro 424, Folio 35, Sección 8, Hoja 7.476/I/AI.

De acuerdo con el art. 4º del Decreto Foral 245/89, antes citado, de 9 de Noviembre, por el que se modifican sus Estatutos, la compañía "NILSA" tiene como objeto social:

a) Coordinar y dirigir las actuaciones inherentes a la ejecución de las previsiones contenidas en los documentos de planificación de las infraestructuras y servicios de abastecimiento y saneamiento de aguas y residuos sólidos urbanos ya sean de ámbito municipal y supramunicipal.

b) Apoyar técnicamente a las Entidades Locales para la realización de los proyectos de obras en las materias de su competencia así como asesorarles sobre el régimen de organización y funcionamiento de los servicios.

c) Realizar las inversiones y la gestión de los servicios de compe¬tencia municipal que la Administración de la Comunidad Foral asuma di¬rectamente.

d) Recaudar, administrar, gestionar y distribuir el canon de saneamiento y las transferencias de capital consignadas en los Presupuestos Generales de Navarra con destino a financiar las inversiones de carácter local de conformidad con la legislación vigente.

e) Realizar las actuaciones inherentes a la intervención de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra en funciones de cooperación o de subrogación relativas a las inversiones en las citadas infraestructuras básicas y a la explotación de los correspondientes servicios.

f) Participar, previa autorización del Gobierno de Navarra, y en las condiciones que en cada caso determine, en el Capital de otras Sociedades con fines análogos o que puedan prestar sus servicios a la propia sociedad.

Su actividad más concreta está siendo la realización de obras y prestación de servicios enmarcados en el Plan Director de Saneamiento de los Ríos de Navarra, así como la gestión del canon de saneamiento establecido para la financiación de las actividades comprendidas en dicho Plan.

La Sociedad pública NILSA tiene su domicilio social en Pamplona, Avenida de Barañáin, 22 bajo y su Código de Identificación Fiscal (C.I.F.) es el siguiente: A-31-243702.

La entidad pertenece al grupo Corporación Pública Empresarial de Navarra SLU (CPEN), domiciliada en Navarra, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio. Mediante acuerdo del Gobierno de Navarra en sesión celebrada el 18 de enero de 2010 se incorporaron la totalidad de las acciones de la Sociedad a la Corporación. La Corporación adquirió las acciones de las empresas públicas que lo forman en el ejercicio 2010, por lo que éste será el primer ejercicio que formule cuentas anuales consolidadas.

# 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

## 2.1 Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2010 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2010 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

## 2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No se aplican principios contables no obligatorios.

## 2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2010, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

## 2.4. Comparación de la información

Se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2010, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

Se ha realizado una adaptación de los importes del ejercicio precedente para facilitar la comparación, en las siguientes partidas

En el Balance de Situación de 2009 figuraba en el pasivo no corriente, dentro de las deudas a largo plazo, la partida "Plan Director Pérdidas por deterioro", correspondiente a la cantidad detraída del saldo del Plan Director para cubrir posibles insolvencias del Canon de Saneamiento. En las cuentas anuales del año 2010 esta partida se ha reclasificado y se incluye minorando los apartados "Entidades Locales deudoras por canon" y "Entidades privadas deudoras por canon" del Activo corriente.

En la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del año 2009 se consideró un importe de 446.265,06 € de prestación de servicios en el punto 5 Otros ingresos de explotación. Para las cuentas del año 2010 se ha reclasificado al epígrafe 1 "Importe neto de la cifra de negocios".

En las Cuentas anuales del 2009 los gastos de operación y mantenimiento, plan control y las actuaciones del fondo de reposición y reparaciones extraordinarias, por un importe de 6.174.212,66 € se consideraron en la cuenta de Pérdidas y Ganancias como "Otros gastos de explotación". En las cuentas anuales del año 2010 se ha reclasificado, incluyéndose en la partida "Aprovisionamientos".

En el epígrafe de "gastos de personal" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del 2009 se incluyó el importe correspondiente a la póliza de seguro de vida del personal por 11.052,58 €, en las presentes Cuentas Anuales se ha incluido en "Otros gastos de explotación".

En las cuentas anuales del año 2009 las partidas "Entidades Locales Acreedoras" y "Gobierno de Navarra Financiación Anticipada" se clasificaron en el epígrafe 5 "Acre-

edores comerciales y otras cuentas a pagar" como "Otros acreedores". En las cuentas anuales del año 2010 se han reclasificado al subgrupo "Anticipo de Clientes", dentro de "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar".

Con estas reclasificaciones las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

No ha sido necesario realizar adaptación alguna por la entrada en vigor del RD 1159/2010 que modifica el RD 1514/2007.

## 2.5 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

## 2.6 Elementos recogidos en varias partidas

La partida denominada "Entidades Locales Acreedores (R.C.)" aparece registrada en dos partidas del Balance:

**Periodificación a largo plazo, Entidades locales acreedoras:** recogiendo el importe de las obras que no se prevé transmitir durante el próximo ejercicio.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Periodificación a largo plazo, entidades locales acreedoras | 398.722,11 | 1.321.917,21 |

**Anticipo de clientes, Entidades Locales Acreedoras:** recogiendo el importe de las obras terminadas y en curso con previsión de transmisión durante el próximo ejercicio.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Anticipo de clientes, entidades locales acreedoras | 3.159.327,14 | 1.811.089,80 |

Por otro lado, la partida "Deudas con Entidades de Crédito" aparece registrada en dos partidas:

**Deudas a Largo Plazo con Entidades de Crédito:**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Deudas a largo plazo con entidades de crédito | 31.244.394,83 | 25.472.670,88 |

**Deudas a Corto Plazo con entidades de Crédito:**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Deudas a corto plazo con entidades de crédito | 707.364,92 | 10.145.457,28 |

El importe aplazado de deudas a cobrar en concepto de aportación por obras figura en las siguientes partidas:

**Inversiones financieras a Largo Plazo, Créditos a terceros:**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Créditos a terceros | 183.027,34 | 0,00 |

**Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, Entidades Locales Deudoras por Obras y Servicios:**

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades locales deudoras obras y servicios | 56.634,48 | 0,00 |

## 2.7 Cambios en criterios contables

No se han realizado en el ejercicio ajustes en las cuentas anuales por cambios de criterios contables.

## 2.8 Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2009 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

# 3. Aplicación del resultado

La financiación de las actividades de NILSA se realiza con cargo al Canon de Saneamiento, de acuerdo con lo establecido en el Plan Director de Saneamiento los Ríos de Navarra. Así mismo, según el acuerdo del Consejo de Administración de NILSA de 9 de Diciembre de 1998, el resultado de las actividades ajenas al citado Plan Director se destina a compensar parcialmente los costes de la estructura de la Sociedad, minorando la aportación del Canon de Saneamiento y dejando, con todo ello, el resultado de la Sociedad en cero €. Por lo cual no hay propuesta de distribución de beneficios.

# 4. Normas de registro y valoración

## 4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible está valorado por el precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El criterio aplicado es el de amortizar un 25% del importe.

**Concesiones**

Se valora por el importe satisfecho por el derecho de uso de plazas de garaje (Agrupación de Garajes Frontón Bayona). Dicho importe se amortizará teniendo en cuenta la duración del contrato de alquiler de las plazas o su vida útil si fuese inferior. El porcentaje aplicado es de 1,33% anual, para un contrato de 75 años.

Si se dieran las circunstancias de incumplimiento de condiciones que hicieran perder los derechos derivados de esta concesión, el valor contabilizado para la misma se sanearía en su totalidad al objeto de anular su valor neto contable

**Patentes, licencias marcas y similares**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto, las patentes, incluido el coste de registro. Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro. La vida útil es de 4 años.

**Aplicaciones Informáticas**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años.

En el presente ejercicio no se han reconocido “Pérdidas netas por deterioro” derivadas de los activos intangibles.

Al cierre de cada ejercicio  o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de activos intangibles

### 4.2 Inmovilizado material

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se han amortizado los bienes de acuerdo con su depreciación efectiva y, resumidas, resultan las siguientes dotaciones:

| | |
|---|---|
| Construcciones | 4% * |
| Maquinaria | 20% |
| Instalaciones | 15% ** |
| Laboratorio | 15% |
| Equipos informáticos | 25% |
| Elementos transporte | 20% |
| Mobiliario | 15% |
| Equipos telefónicos | 15% *** |
| Elementos usados | el doble de los tipos correspondientes a elementos nuevos |

* Las partidas correspondientes a Reforma de la oficina de Tudela y Ampliación de la oficina de Pamplona se han amortizado teniendo en cuenta la duración del contrato de alquiler de los locales o su vida útil si fuese inferior.

Los porcentajes aplicados han sido 5% para la Reforma de la oficina de Tudela y un 6,66% para la Ampliación de la Oficina de Pamplona.

** El telecontrol se amortiza un 25%.

*** Los teléfonos móviles se considera que sufren una mayor depreciación por lo que se les estima una vida útil de 3 años.  La amortización es de un 33%.

En el Capítulo de maquinaria se incluyen aparatos de topografía y equipos técnicos y de control.

En Instalaciones se recoge la inversión en el Sistema central de Telecontrol de las depuradoras, por su carácter de instalación compleja especializada, siendo su porcentaje de amortización del 25%.

Los administradores de la sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, por lo que no se han registrado pérdidas por deterioro del valor de elementos de inmovilizado material.

No se han activado ni intereses ni diferencias de cambio.

La Compañía no ha realizado trabajos para su propio inmovilizado.

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor del inmovilizado intangible o material, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable

menos los costes de venta y el valor en uso. El Consejo de de Administración de la Sociedad considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

## 4.3 Inversiones inmobiliarias

NILSA no dispone de inversiones inmobiliarias.

## 4.4 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

La Sociedad no dispone de ningún elemento en régimen de arrendamiento financiero ni tiene bienes arrendados a terceros.

## 4.5 Permutas

NILSA no ha realizado permutas.

## 4.6 Instrumentos financieros

### 4.6.1 Activos financieros

La relación de activos es la siguiente:

- Plan Director de Saneamiento
- Créditos a terceros
- Otros activos financieros
- Entidades locales deudoras (obras y servicios)
- Otros clientes
- Entidades locales deudoras (canon) y entidades privadas deudoras (canon)
- Entidades privadas del grupo deudoras (canon)
- Gobierno de Navarra deudor por obras
- Otros deudores
- Personal
- Otros créditos con las Administraciones Públicas
- Otros activos financieros
- Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

**Valoración inicial**

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

**Valoración posterior**

Los préstamos, partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran por su coste amortizado.

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto para el deterioro de deudores por canon que no se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias sino con cargo a la cuenta con el Gobierno de Navarra Plan Director, tal y como se explica más adelante.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, es el siguiente siempre que haya un retraso en el pago superior a doce meses desde la fecha de vencimiento:

Se registra un deterioro de valor de los créditos por canon de saneamiento calculando un importe equivalente al 7,5% del saldo total pendiente de cobro de las Entidades Distribuidoras. En el caso de Suministros Propios y Facturación NILSA, se realiza un análisis individualizado de cada cuenta deudora.

La pérdida por deterioro no se dota con cargo a la Cuenta de pérdidas y ganancias sino que se hace con cargo al Plan Director de Saneamiento. En el Balance de Situación se incluye minorando los apartados "Entidades Locales deudoras por canon" y "Entidades privadas deudoras por canon".

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad tales como en ventas en firme de activos.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

#### 4.6.1.1 Inversiones financieras a largo plazo

Dentro de este capítulo aparece el epígrafe "Plan Director de Saneamiento", que recoge el saldo deudor acumulado del citado Plan.

Así mismo aparecen "Créditos a terceros" por el importe aplazado de deudas a cobrar.

Se recogen también las fianzas constituidas a largo plazo.

#### 4.6.1.2 Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y

b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

#### 4.6.1.3. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otra inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

### 4.6.2. Pasivos financieros

La relación de pasivos financieros es la siguiente:

- Deudas con entidades de crédito
- Plan Director Fondo de Reposición y Reparaciones Extraordinarias
- Entidades Locales Acreedoras (R.C.)
- Otros pasivos financieros
- Deudas con empresas del grupo
- Proveedores
- Entidades privadas acreedoras
- Otros acreedores
- Gobierno de Navarra financiación anticipada
- Otras deudas con Administraciones Públicas

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

### 4.7 Coberturas contables

El resultado, positivo o negativo, de la gestión financiera de los recursos del Plan Director de Saneamiento por parte de la Sociedad se reintegra al propio Plan mediante una cuenta de compensación, de gastos o ingresos, por lo que el resultado financiero reflejado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es neutro para la Sociedad. Dado que dicho resultado financiero no existe ni afecta a la estructura patrimonial de la Sociedad, no procede la aplicación de lo contenido en el apartado sexto de la norma de valoración nº 9 del PGC.

### 4.8 Existencias

La Sociedad ha valorado sus existencias al precio de adquisición, o coste de producción, no habiéndose efectuado correcciones valorativas. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición.

El coste de producción incluye el coste de los materiales, de la mano de obra directa e indirecta y los gastos de construcción que le son aplicables.

No figuran partidas por una cantidad fija.

En el punto 10 de esta Memoria se aclara la naturaleza de este concepto.

### 4.9 Transacciones en moneda extranjera

La Sociedad no ha efectuado operaciones de transacción en moneda extranjera.

### 4.10 Impuestos sobre beneficios

La base imponible del ejercicio, obtenida mediante la combinación del resultado contable del ejercicio antes de impuestos y las diferencias temporales y permanentes es cero. Por tanto, la cuota del Impuesto para este ejercicio es también de cero euros.

### 4.11 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. No se efectúan descuentos a clientes.

### 4.12 Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio no existen ni provisiones, ni pasivos contingentes

### 4.13 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

En la contabilidad de la Sociedad, correspondiente a las presentes Cuentas Anuales, no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en la Orden del Ministerio de Economía de 8 de octubre de 2001.

### 4.14 Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal

Se aplica con carácter general el criterio de devengo.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

### 4.15 Pagos basados en acciones

La Sociedad no realiza pagos en acciones.

### 4.16 Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismo.

La subvención concedida para financiar gastos específicos se imputa como ingreso en el mismo ejercicio en el que se devenguen los gastos que esté financiando.

### 4.17 Combinación de negocios

No existen.

### 4.18 Negocios conjuntos

No existen.

### 4.19 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

En aplicación de lo dispuesto en la norma de valoración nº 21, las operaciones que puedan realizarse con partes vinculadas, se realizan en condiciones normales de mercado.

### 4.20 Activos no corrientes mantenidos para la venta

No existen.

### 4.21 Operaciones interrumpidas

No existen.

# 5. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación es el siguiente:

| | Terrenos y construcciones | Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | Inmovilizado en cursos y anticipos | Total |
|---|---|---|---|---|
| A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2009 | 1.714.713,72 | 1.340.234,75 | 211.550,75 | 3.266.499,22 |
| (+) Resto de entradas | 15.292,87 | 35.934,47 | 52.887,76 | 104.115,10 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | -988,53 | -225.033,52 | | -226.022,05 |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | | -264.438,51 | -264.438,51 |
| B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2009 | 1.729.018,06 | 1.151.135,70 | 0,00 | 2.880.153,76 |
| C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010 | 1.729.018,06 | 1.151.135,70 | 0,00 | 2.880.153,76 |
| (+) Resto de entradas | 19.601,06 | 93.274,40 | | 112.875,46 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | | -57.692,39 | | -57.692,39 |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | | | 0,00 |
| D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010 | 1.748.619,12 | 1.186.717,71 | 0,00 | 2.935.336,83 |
| E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2009 | 646.938,88 | 993.781,83 | | 1.640.720,71 |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2009 | 63.956,16 | 107.843,23 | | 171.799,39 |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | -271,81 | -225.033,52 | | -225.305,33 |
| F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2009 | 710.623,23 | 876.591,53 | 0,00 | 1.587.214,76 |
| G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2010 | 710.623,23 | 876.591,53 | 0,00 | 1.587.214,76 |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2010 | 77.508,87 | 97.760,93 | | 175.269,80 |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | | -57.692,39 | | -57.692,39 |
| H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2010 | 788.132,10 | 916.660,07 | 0,00 | 1.704.792,16 |
| M) SALDO FINAL | 960.487,02 | 270.057,64 | 0,00 | 1.230.544,67 |

La compañía amortiza sus bienes conforme a los criterios señalados en el apartado 4.2 de la presente Memoria.

No se han aplicado revalorizaciones sobre los valores del inmovilizado.

No se han adquirido inversiones en inmovilizado material a empresas del grupo o asociadas.

No existen inversiones situadas fuera del territorio español.

No se han capitalizado ni intereses ni diferencias de cambio en la valoración de los elementos del inmovilizado material.

Todos los elementos del inmovilizado material se encuentran afectos a la explotación, no estando sujetos ni a afianzamiento de garantías ni a reversión.

No se han recibido subvenciones de organismos oficiales ni donaciones relacionadas con el inmovilizado, ni existen compromisos firmes de compra de futuro inmovilizado, ni de venta del presente.

Tal como se describe en el apartado 18 de esta Memoria, hay contabilizada una subvención por inversión, asociada a la adquisición de un respirómetro, cuyo origen es el Plan Director de Saneamiento.

El importe del activo subvencionado y la subvención recibida fue de 24.680 €, no figurando en el balance a 31 de diciembre de 2010 ningún importe pendiente de aplicar a ingresos.

No existen elementos del inmovilizado material en régimen de arrendamiento, ni en litigio, embargo o situaciones análogas.

Todos los elementos del inmovilizado material se encuentran asegurados mediante pólizas suscritas al efecto con Compañías aseguradoras privadas.

Existen varios elementos de inmovilizado material amortizados en su totalidad por aplicación de los planes de amortización establecidos por la compañía.

El valor de adquisición de dichos elementos, agrupados por epígrafe de balance, es el siguiente:

| Grupo de Balance | Valor Adquisición |
|---|---|
| Terrenos y construcciones | 9.706,31 € |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 681.217,78 € |
| TOTAL | 690.924,09 € |

No existen costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de las vidas útiles y métodos de amortización.

# 6. Inversiones inmobiliarias

La Compañía no dispone de inversiones inmobiliarias.

# 7. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación es el siguiente:

| | Patentes licencias marcas y similares | Aplicaciones informáticas | Otro inmovilizado intangible | Total |
|---|---|---|---|---|
| A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2009 | 10.362,93 | 235.220,75 | | 245.583,68 |
| (+) Resto de entradas | 608,61 | 111.273,80 | | 111.882,41 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | -5.619,46 | -65.624,08 | | -71.243,54 |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | 135.420,22 | 264.438,51 | 399.858,73 |
| B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2009 | 5.352,08 | 280.870,47 | 264.438,51 | 550.661,06 |
| C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010 | 5.352,08 | 280.870,47 | 264.438,51 | 550.661,06 |
| (+) Resto de entradas | 239,41 | 23.920,04 | | 24.159,45 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | 982,65 | 10.028,26 | | 11.010,91 |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | | | 0,00 |
| D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010 | 4.608,84 | 294.762,25 | 264.438,51 | 563.809,60 |
| E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2009 | 8.654,66 | 143.051,77 | | 151.706,43 |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2009 | 984,71 | 25.931,25 | 299,46 | 27.215,42 |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | -5.619,46 | -60.169,11 | | -65.788,57 |
| F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2009 | 4.019,91 | 108.813,91 | 299,46 | 113.133,28 |
| G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2010 | 4.019,91 | 108.813,91 | 299,46 | 113.133,28 |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2010 | 569,10 | 54.518,75 | 3.525,85 | 58.613,70 |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | -982,65 | -8.528,26 | | -9.510,91 |
| H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2010 | 3.606,36 | 154.804,40 | 3.825,31 | 162.236,07 |
| M) SALDO FINAL | 1.002,48 | 139.957,85 | 260.613,20 | 401.573,46 |

Navarra de Infraestructuras Locales, S.A." (NILSA) tiene registradas las patentes de invención nº 9401343 "Distribuidor de agua residual de aplicación en instalaciones de filtrado biológico" y nº 20500284 "Sistema de control de espuma en el proceso de higienización de fangos".

Existen varios elementos de inmovilizado intangible amortizados en su totalidad por aplicación de los planes de amortización establecidos por la compañía.

El valor de adquisición de dichos elementos, agrupados por epígrafe de balance, es el siguiente:

| Grupo de Balance | Valor Adquisición |
|---|---|
| Patentes, licencias, marcas y similares | 2.418,41 € |
| Aplicaciones informáticas | 71.813,85 € |
| TOTAL | 74.232,26 € |

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de las vidas útiles y métodos de amortización. No existen inmovilizados intangibles cuya vida útil se haya considerado como indefinida.

# 8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

## 8.1 Arrendamiento financiero

No se ha reconocido como gasto ninguna cuota contingente por arrendamientos financieros.

## 8.2 Arrendamientos operativos

En su posición de arrendatario, la sociedad, al cierre del ejercicio 2010, tiene tres contratos de arrendamiento operativo. Dichos contratos corresponden al alquiler de locales para oficina y almacén tanto en Pamplona como en Tudela.

Las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en el ejercicio han ascendido a 41.150,24 €.

Dichos contratos tienen la siguiente duración:

| nº | Objeto | Fecha contrato | Duración (meses) | Localidad | Precios |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Almacén y vestuarios (100m²) | 01-08-2006 | 120 | Pamplona | I.P.C. |
| 2 | Local oficina (134m²) | 01-08-2006 | 180 | Pamplona | I.P.C. |
| 3 | Local oficina (107m²) | 01-08-2007 | 240 | Tudela | I.P.C. |

| Arrendamientos operativos: Información del arrendatario | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables | | |
| - Hasta un año | 41.587,68 | 40.841,40 |
| - Entre uno y cinco años | 166.350,72 | 163.365,60 |
| - Más de cinco años | 293.839,99 | 329.299,32 |
| Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gasto del periodo | 41.150,24 | 54.633,08 |

# 9. Instrumentos financieros

## 9.1 Información sobre instrumentos financieros

**a.1) Activos financieros**

| Clases / Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo Créditos y otros 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Préstamos y partidas a cobrar | 37.434.872,49 | 39.689.640,28 |

| Clases / Categorías | Instrumentos financieros a corto plazo Créditos y otros 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Préstamos y partidas a cobrar | 7.655.770,83 | 7.088.667,17 |
| Efectivo y otros activos líquidos | 11.313,71 | 8.403,29 |

| Clases / Categorías | TOTAL 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Préstamos y partidas a cobrar | 45.090.643,32 | 46.778.307,45 |
| Efectivo y otros activos líquidos | 11.313,71 | 8.403,29 |

**Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo.**

Dentro de este grupo se incluye el concepto "Plan Director de Saneamiento", que recoge el saldo deudor acumulado del citado Plan.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Plan Director de Saneamiento | 37.183.150,65 | 39.683.623,78 |

Se incluye también créditos a terceros por aplazamiento de deuda.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Créditos a terceros | 183.027,34 | 0,00 |

Así mismo, se incluyen las fianzas constituidas a Largo Plazo.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Finanzas | 68.694,50 | 6.016,50 |

Los vencimientos de los activos financieros a largo plazo con vencimiento determinado o determinable es el siguiente:

| Vencimientos en años | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Inversiones financieras a largo plazo | | | | | | | |
| Créditos a terceros | | 54.316,00 | 56.529,00 | 56.085,00 | 16.097,00 | | 183.027,00 |
| Otros activos financieros | | | | | | 68.695,00 | 68.695,00 |
| **TOTAL** | **0,00** | **54.316,00** | **56.529,00** | **56.085,00** | **16.097,00** | **68.695,00** | **251.722,00** |

Nota: La partida incluida en el epígrafe "Plan Director de Saneamiento" no tiene vencimiento definido.

**Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo**

Dentro de este grupo se incluyen varias partidas.

* Entidades locales deudoras (obras y servicios):

Recoge el importe pendiente de cobro por la transmisión de instalaciones de depuración y prestación de servicios a las entidades locales.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades Locales Deudoras (Obras y Servicios) | 3.210.974,61 | 3.076.385,80 |

* Otros clientes

Esta partida incluye la deuda correspondiente por el vertido de los fangos de las fosas sépticas de las instalaciones de varios particulares y empresas de Navarra en las distintas depuradoras de la Comunidad.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Otros clientes | 971,24 | 0,00 |

* Entidades locales deudoras (canon), entidades privadas deudoras (canon) y entidades privadas del grupo deudoras (canon).

Con arreglo a la Ley Foral 10/1988, de saneamiento de aguas residuales, y a sus propios estatutos, NILSA gestiona y recauda el Canon de Saneamiento el cual no se considera un ingreso propio de la Sociedad. Por ello, las cantidades declaradas pendientes de recaudar se encuentran contabilizadas como un crédito no comercial.

Se considera como de dudoso cobro un importe equivalente al 7,5% del saldo total pendiente de cobro de las Entidades Distribuidoras. En el caso de Suministros Propios y Facturación NILSA, se realiza un análisis individualizado de cada Cuenta Deudora.

La dotación no se realiza con cargo a la Cuenta de pérdidas y ganancias, sino que va con cargo al Plan Director de Saneamiento. El importe acumulado minora el saldo en Balance de Situación de los apartados señalados en este epígrafe.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades Locales Deudoras (Canon) | 3.083.059,78 | 2.824.602,63 |
| Entidades Privadas Deudoras (Canon) | 91.050,38 | 153.960,69 |
| Entidades Privadas del grupo Deudoras (Canon) | 23.477,95 | 0,00 |

* Gobierno de Navarra deudor por obras

Se recogen las transferencias del capital consignadas en los Presupuestos Generales de Navarra, cuyo beneficiario son las Entidades Locales competentes en materia de saneamiento y que tienen como fin financiar parcialmente las inversiones incluidas en el ámbito del Plan Director de Saneamiento de los Ríos de Navarra y que, a la fecha del cierre del ejercicio, estaban pendientes de abono a la sociedad gestora del Plan (NILSA).

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Gobierno de Navarra Deudor por obras | 1.008.195,95 | 954.163,49 |

* Otros deudores

Esta partida incluye la deuda correspondiente por el vertido de los fangos de las instalaciones de depuración de particulares y empresas en la depuradora de Arazuri, gestionada por la Mancomunidad de la Comarca de Pamplona.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Otros deudores | 1.109,21 | 533,78 |

* Personal

Se incluyen los anticipos entregados al personal.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Personal | 20.545,97 | 101,90 |

* Otros créditos con las Administraciones Públicas

Importes pendientes de deducir en la Hacienda Foral al cierre del ejercicio.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Hacienda deudora | 174.002,74 | 51.235,88 |

* Otros activos financieros

Se incluyen las fianzas constituidas.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Otros activos financieros | 42.383,00 | 27.683,00 |

El movimiento de correcciones de deudores a corto plazo es el siguiente:

**Ejercicio 2010**

| | Deterioros acumulados al inicio del ejercicio | Deterioros reconocidos en el ejercicio | Deterioros acumulados al final del ejercicio |
|---|---|---|---|
| Préstamos y partidas a cobrar | 720.915,00 | 205.777,00 | 926.692,00 |

**Ejercicio 2009**

| | Deterioros acumulados al inicio del ejercicio | Deterioros reconocidos en el ejercicio | Deterioros acumulados al final del ejercicio |
|---|---|---|---|
| Préstamos y partidas a cobrar | 584.853,74 | 136.061,26 | 720.915,00 |

**a.2) Pasivos financieros**

| Clases / Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Deudas con entidades de crédito | | Otros | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Débitos y partidas a pagar | 31.244.394,83 | 25.472.670,88 | 11.890.055,59 | 9.637.030,37 |

| Clases / Categorías | Instrumentos financieros a corto plazo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Deudas con entidades de crédito | | Otros | |
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Débitos y partidas a pagar | 707.364,92 | 10.145.457,28 | 5.658.178,08 | 5.604.919,27 |

| Clases / Categorías | TOTAL | |
|---|---|---|
| | 2010 | 2009 |
| Débitos y partidas a pagar | 49.499.993,42 | 50.860.077,80 |

**Débitos y partidas a pagar**

* Los Epígrafes "Deudas con entidades de crédito" (a largo plazo y a corto plazo) hacen referencia a los siguientes préstamos y créditos:

| | Contratado |
|---|---|
| Crédito | 16.175.000,00 |
| Préstamo | 24.000.000,00 |
| | 40.175.000,00 |

Del total de los 16.175.000 € de crédito disponibles se han dispuesto 7.744.394,85 €. Además, están pendientes de vencimiento unos intereses por importe de 207.364,92 €, por lo que el total de la deuda con entidades de crédito, teniendo en cuenta los 24.000.000 € de préstamos, asciende a 31.951.759,77 euros.

De este importe se clasifican como a Largo Plazo un total de 31.244.394,83 € y a Corto Plazo 707.364,92 €. Esta última cantidad se compone de 500.000 € de un préstamo a amortizar en 2011 y los 207.364,92 € de intereses.

Hay que decir que alguna de las líneas de crédito que vencen en 2011, ofrecía un saldo dispuesto a 31 de diciembre de 4.958.935,57. Sin embargo, considerando que el importe disponible en las cuentas a largo plazo cubre suficientemente esos importes dispuestos, y con objeto de presentar la imagen fiel de la situación de la deuda con las entidades financieras, se toma el criterio de considerar la situación de las líneas de crédito en su conjunto y no de forma individual.

**Dentro de la clase Otros (largo plazo) se incluyen varias partidas**

* Plan Director Fondo de Reposición y Reparaciones extraordinarias.

Recoge el importe detraído del saldo del Plan Director de Saneamiento para hacer frente a las actuaciones en relación a renovaciones y reparaciones extraordinarias de las instalaciones de depuración en explotación cuya propiedad no es de NILSA, sino de las Entidades Locales.

Se abona con cargo a la cuenta Plan Director de Saneamiento por el importe aprobado por el Consejo de Administración en cada programa de actuación anual.

Se carga por el importe de los pagos realizados por reposición y reparaciones extraordinarias en las instalaciones de depuración, por cuenta del Plan Director de Saneamiento.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Plan Director Fondo de Reposición y Rep. extraordinarias | 11.491.333,48 | 8.315.113,16 |

* Por otra parte, se recoge en el epígrafe "Entidades Locales acreedores a largo plazo", la deuda con las Entidades Locales en régimen de cooperación, que recoge la financiación, proveniente del Plan Director de Saneamiento considerada como anticipo de clientes, de las inversiones ejecutadas por NILSA en virtud de los regímenes de cooperación establecidos entre las distintas Entidades y el Gobierno de Navarra y que no se prevé transmitir durante el ejercicio 2011, ya que dicha deuda se cancela en el momento en que se transfieren las inversiones mencionadas a dichas Entidades.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades Locales Acreed. R.C. | 398.722,11 | 1.321.917,21 |

Las deudas arriba señaladas no devengan interés alguno.

**Dentro de la clase Otros (corto plazo) se incluyen las siguientes partidas:**

* El importe de "Otros pasivos financieros" se compone de fianzas constituidas a corto plazo.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Otros pasivos financieros | 25.110,63 | 20.191,52 |

* Deudas con empresas del grupo.

Deuda con empresas del grupo por prestación de servicios.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Deudas con empresas del grupo | 27.175,92 | 0,00 |

* Proveedores

Deuda por ejecución de obras y prestación de servicios.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Proveedores | 501.227,40 | 673.584,73 |

* Otros acreedores

**Entidades privadas acreedoras**

Recoge la deuda por las subvenciones sobre las inversiones para la prevención, corrección y control del impacto ambiental de la actividad industrial, concedidas con cargo al Plan Director de Saneamiento.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades privadas acreedoras | 0,00 | 21.671,53 |

**Otros acreedores**

Deuda por prestación de servicios y remuneraciones pendientes al Consejo de Administración.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Acreedores | 1.613.541,30 | 1.580.884,45 |
| Consejeros acreedores por retribuciones | 5.081,58 | 5.072,07 |

* Entidades Locales acreedores a corto plazo.

Deuda con las Entidades Locales en régimen de cooperación, que recoge la financiación, proveniente del Plan Director de Saneamiento, considerada como anticipos de clientes, de las inversiones ejecutadas por NILSA en virtud de los regímenes de cooperación establecidos entre las distintas Entidades y el Gobierno de Navarra y que se prevé transmitir durante el ejercicio 2011, ya que dicha deuda se cancela en el momento en que se transfieren las inversiones mencionadas a dichas Entidades.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Entidades Locales Acreed. R.C. | 3.159.327,14 | 1.811.089,80 |

* Gobierno de Navarra financiación anticipada.

Importe anticipado por el Gobierno de Navarra para obras en ejecución de acuerdo con la normativa reguladora de los planes de infraestructuras locales.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Gobierno de Navarra financiación anticipada | 218.728,27 | 1.374.910,15 |

* Otras deudas con administraciones públicas.

Importes de la deuda con la Hacienda Foral y con la Seguridad Social al cierre del ejercicio.

| | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Otras deudas con las Admin. Públicas | 107.985,84 | 117.515,02 |

La clasificación por vencimiento de los pasivos financieros de la sociedad de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio, y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

| Vencimientos en años | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Deudas** | | | | | | | |
| Deudas con entidades de crédito | 707.364,92 | 5.219.394,83 | 5.574.999,98 | 5.575.000,04 | 6.575.000,00 | 8.300.000,00 | 31.951.759,77 |
| Otros pasivos financieros | 25.110,63 | 398.722,11 | | | | | 423.832,74 |
| **Deudas con empresas del grupo** | | | | | | | |
| Otras deudas a corto plazo | 27.175,92 | | | | | | 27.175,92 |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | | | | | | |
| Proveedores | 501.227,40 | | | | | | 501.227,40 |
| Acreedores varios | 1.613.541,00 | | | | | | 1.613.541,00 |
| Personal | 5.081,58 | | | | | | 5.081,58 |
| Entidades Locales acreedoras (R.C.) | 3.159.327,14 | | | | | | 3.159.327,14 |
| Otras deudas con admin. públicas | 107.985,84 | | | | | | 107.985,84 |
| Gobierno de Navarra financ. anticipada | 218.728,27 | | | | | | 218.728,27 |
| **TOTAL** | **6.365.542,70** | **5.618.116,94** | **5.574.999,98** | **5.575.000,04** | **6.575.000,00** | **8.300.000,00** | **38.008.659,66** |

Nota: La partida incluida en el epígrafe “Plan Director Fondo de Reposición y Reparaciones Extraordinarias” no tiene vencimiento definido.

## 9.2 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

**Información cualitativa**

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección de la empresa, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 9.1

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

La sociedad sigue la política de tener todas las pólizas de crédito con revisión de precios al menor plazo posible, adaptándose por ello a los precios de mercado.

La sociedad no está sujeta al riesgo de tipo de cambio al hacer prácticamente todas sus transacciones en euros.

## 9.3 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

De acuerdo con el criterio establecido por el Consejo de Administración, el resultado de la gestión financiera de los recursos del Plan Director de Saneamiento por parte de la Sociedad se reintegra al propio Plan mediante una cuenta de compensación, de gastos o ingresos, por lo que el resultado financiero reflejado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es neutro para la Sociedad. Por ello, tampoco existe afección al Patrimonio neto de la Sociedad.

## 9.4 Otra información

NILSA tiene contratadas seis pólizas de cobertura de tipos de interés por un importe de veintiocho millones de euros.

Es de aplicación en este punto lo expresado en el apartado 4.7 de la presente Memoria, por lo que no procede la aplicación de lo contenido en el apartado sexto de la norma de valoración nº 9 del PGC.

## 9.5 Fondos Propios

El Capital Social de la Compañía asciende a 901.500 €, y está formado por una serie de 30.000 acciones nominativas de 30,05 € nominales cada una, numeradas correlativamente del 1 al 30.000, totalmente suscrito y desembolsado en su día por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Posteriormente, el Gobierno de Navarra, en sesión celebrada el día 18 de enero de 2010, adoptó el acuerdo de incorporar las acciones de la sociedad a la "Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.". La correspondiente escritura pública tiene fecha 5 de febrero de 2010.

Esta sociedad, cuyo capital social está íntegramente suscrito por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, se constituyó el 4 de noviembre de 2009, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de la sociedad Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.

No existen desembolsos pendientes sobre las acciones, ni ampliacio¬nes de capital en curso o capital autorizado.

No existen acciones propias en poder de la Sociedad o de un tercero que actúe por cuenta de ésta.

Las acciones de la Sociedad no están admitidas a cotización.

Existen las siguientes circunstancias que restringen la disponibilidad de las reservas:

Reserva Legal

El 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o la ampliación de Capital por la parte que exceda del 10% del Capital ya aumentado.

El movimiento en el ejercicio ha sido el siguiente:

| Concepto | Saldo inicial | Aumentos | Disminuciones | Saldo final |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 901.500,00 | 0,00 | 0,00 | 901.500,00 |
| Reservas | 434,99 | 0,00 | 0,00 | 434,99 |
| Total fondos propios | 901.934,99 | 0,00 | 0,00 | 901.934,99 |

# 10. Existencias

Las existencias de la Compañía corresponden, fundamentalmente, a las obras encuadradas en el marco del Plan Director de Saneamiento que son ejecutadas en virtud de los distintos regímenes de cooperación establecidos con las entidades locales competentes.

En la rúbrica se distinguen las existencias de productos terminados (obras finalizadas que cuentan con Acta de Recepción), de aquellas otras que se encuentran en curso de ejecución.

| CONCEPTO | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Obras terminadas | 994.136,95 | 384.719,74 |
| Obras en curso | 2.563.912,26 | 2.748.287,28 |
| Materiales obras | 101.043,16 | 100.430,61 |
| TOTAL | 3.659.092,37 | 3.233.437,63 |

El coste de ejecución de las mismas se financia en su totalidad con los recursos del Plan Director de Saneamiento y, en su caso, con las aportaciones externas correspondientes.

Por ello, toda vez que la ejecución de las mismas se establece en virtud de los mandatos establecidos en el documento de planificación citado y en los acuerdos municipales, el conjunto de las existencias está afectado por un compromiso firme de venta a favor de cada entidad local, pues ellas y sólo ellas pueden ser propietarias de dichas instalaciones.

Por otra parte, a la fecha de cierre del ejercicio existían obras adjudicadas pendientes de liquidación por un importe aproximado de 2,1 millones de € (IVA no incluido), lo que representa un compromiso de compra de existencias por parte de la Compañía equivalente a dicho importe.

# 11. Moneda extranjera

No existen operaciones en moneda extranjera.

# 12. Situación fiscal

Tanto el Resultado Contable del ejercicio como la Base Imponible del Impuesto son de cero euros. No existen diferencias permanentes ni temporarias.

No existen Bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensar en próximos ejercicios.

De acuerdo con el artículo 58 de la Ley Foral del Impuesto sobre Sociedades, existe una bonificación del 99% sobre la cuota íntegra correspondiente a la renta originada por la gestión de servicios públicos de competencia municipal o de la Administración de la Comunidad Foral, gestionados por empresas de capital público. Por ello, no se considera relevante la cuantía de los incentivos fiscales que puedan generarse en virtud de la normativa fiscal vigente.

# 13. Ingresos y gastos

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancia adjunta es el siguiente:

| Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| 1. Consumo de mercaderías | | |
| 2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 13.999.022,79 | 11.618.744,83 |
| a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales: | 13.999.022,79 | 11.618.744,83 |
| - Nacionales | 13.999.022,79 | 11.618.744,83 |
| b) Variación de existencias | | |
| 3. Cargas sociales: | 426.789,85 | 431.601,40 |
| a) Seguridad Social a cargo de la empresa | 426.789,85 | 431.601,40 |
| c) Otras cargas sociales | 0,00 | 0,00 |
| 4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios | | |
| 5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en “otros resultados” | | |
| 6. Gastos asociados a una reestructuración | | |

# 14. Provisiones y contingencias

No existen.

# 15. Información sobre medio ambiente

En la contabilidad de la Sociedad, correspondiente a las presentes Cuentas Anuales, no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en la Orden del Ministerio de Economía de 8 de octubre de 2001.

# 16. Retribuciones a largo plazo al personal

No existen.

# 17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

No existen.

# 18. Subvenciones, donaciones y Legados

La Sociedad contabiliza en el capítulo de subvenciones en capital el importe recibido del Plan Director de Saneamiento destinado a financiar la inversión realizada en un equipo de respirometría para el Departamento de Operación y Mantenimiento.

Se imputa a ingresos en 2010 el importe equivalente al gasto contabilizado por amortización de dicha inversión durante 2010.

Además, se incorpora al resultado del ejercicio la subvención de carácter corriente recibida del FEDER en el contexto del programa Water and Territories (WAT), para la financiación de los gastos del citado proyecto incurridos en el ejercicio.

| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| Que aparecen en el patrimonio neto del balance | 0,00 | 1.501,08 |
| Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1) | 121.776,54 | 6.553,31 |

(1) Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

**Subvenciones, donaciones y legados recogidos**

| | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del ejercicio | 1.501,08 | 8.054,39 |
| (+) Recibidas en el ejercicio | | |
| (+) Conversiones de deudas a largo plazo en subvenciones | | |
| (-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio | -1.501,08 | -6.553,31 |
| (-) Importes devueltos | | |
| (+/-) Otros movimientos | | |
| Saldo al final del ejercicio | 0,00 | 1.501,08 |

# 19. Combinaciones de negocios

No existen.

# 20. Negocios conjuntos

No existen.

# 21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

No existen.

# 22. Hechos posteriores al cierre

Desde la fecha del cierre del ejercicio no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente a la Compañía en lo referente a la prestación de servicios encomendados o al cumplimiento de su objeto social, ni al estado o valor de los bienes y derechos, deudas y obligaciones.

# 23. Operaciones con partes vinculadas

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

| Operación con partes vinculadas en el ejercicio 2010 | Entidad dominante | Otras empresas del grupo | Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes | Empresas asociadas | Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa | Personal clave de la dirección de la empresa o de la entidad dominante | Otras partes vinculadas |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Prestación de servicios | | 151,33 | | | | | |
| Recepción de servicios | 14.000,00 | 19.167,80 | | | | | |
| **Operación con partes vinculadas en el ejercicio 2009** | | | | | | | |
| Prestación de servicios | | | | | | | |
| Recepción de servicios | | | | | | | |
| **Saldos Pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2010** | | | | | | | |
| A) Activo no corriente | | | | | | | |
| B) Activo corriente | | | | | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | | | | | | |
| Deudores varios | | | | | | | |
| Entidades privadas del grupo deudoras por Canon | | 23.477,95 | | | | | |
| C) Pasivo no corriente | | | | | | | |
| D) Pasivo corriente | | | | | | | |
| Deudas con empresas del grupo | | | | | | | |
| Otras deudas a corto plazo | 16.520,00 | 10.655,92 | | | | | |
| **Saldos Pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2009** | | | | | | | |
| A) Activo no corriente | | | | | | | |
| B) Activo corriente | | | | | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | | | | | | |
| Deudores varios | | | | | | | |
| Entidades privadas del grupo deudoras por Canon | | | | | | | |
| C) Pasivo no corriente | | | | | | | |
| D) Pasivo corriente | | | | | | | |
| Deudas con empresas del grupo | | | | | | | |
| Otras deudas a corto plazo | | | | | | | |

Los importes recibidos por el personal de alta dirección de la Sociedad son los siguientes:

| Importes recibidos por el personal de alta dirección | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| 1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones | 458.802,18 | 481.251,70 |
| 2. Obligaciones contraídas en materia de pensiones, de las cuales: | | |
| a) Obligaciones con miembros antiguos de la alta dirección | | |
| b) Obligaciones con miembros actuales de la alta dirección | | |
| 3. Primas de seguro de vida, de las cuales: | | |
| a) Primas pagadas a miembros antiguos de la alta dirección | | |
| b) Primas pagadas a miembros actuales de la alta dirección | 2.035,56 | 2.094,09 |
| 4. Indemnizaciones por cese | | |
| 5. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | | |
| 6. Anticipos y créditos concedidos, de los cuales: | 4.779,66 | 0,00 |
| a) Importes devueltos | | |
| b) Obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía | | |

Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad son los siguientes:

| Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración | Ejercicio 2010 | Ejercicio 2009 |
|---|---|---|
| 1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones | 78.923,01 | 78.923,01 |
| 2. Obligaciones contraídas en materia de pensiones, de las cuales: | | |
| a) Obligaciones con miembros antiguos del órgano de administración | | |
| b) Obligaciones con miembros actuales del órgano de administración | | |
| 3. Primas de seguro de vida, de las cuales: | | |
| a) Primas pagadas a miembros antiguos del órgano de administración | | |
| b) Primas pagadas a miembros actuales del órgano de administración | | |
| 4. Indemnizaciones por cese | | |
| 5. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | | |
| 6. Anticipos y créditos concedidos, de los cuales: | | |
| a) Importes devueltos | | |
| b) Obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía | | |

# 24. Otra información

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, teniendo en cuenta las reducciones de jornada por maternidad y los contratos con jornada reducida, es el siguiente, distribuido por categorías:

**Ejercicio 2010**

| | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Altos directivos | 5,00 | 1,00 | 6,00 |
| Resto personal técnico | 9,00 | 8,59 | 17,59 |
| Empleados administrativos | 0,00 | 4,65 | 4,65 |
| Resto personal cualificado | 4,15 | 1,74 | 5,89 |
| | **18,15** | **15,98** | **34,13** |

**Ejercicio 2009**

| | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Altos directivos | 5,00 | 1,00 | 6,00 |
| Resto personal técnico | 9,00 | 8,44 | 17,44 |
| Empleados administrativos | 0,00 | 4,62 | 4,62 |
| Resto personal cualificado | 4,58 | 1,54 | 6,12 |
| | **18,58** | **15,60** | **34,18** |

Asimismo el número de personas empleadas a la fecha del cierre de cada ejercicio es la siguiente:

| 2010 | 2009 |
|---|---|
| 19 hombres | 19 hombres |
| 17 mujeres | 17 mujeres |

De acuerdo con la disposición adicional decimocuarta (Transparencia en la remuneración de auditores) de la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, se informa de que el importe al que se hace referencia es el siguiente:

| Honorarios del auditor en el ejercicio | 2010 | 2009 |
|---|---|---|
| Honorarios cargados por auditoría de cuentas | 7.400,00 | 6.500,00 |
| Honorarios cargados por otros servicios de verificación | 4.747,00 | 3.200,00 |

A 31 de diciembre de 2010, la sociedad no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades, ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no ostenta con sus proveedores cantidades pendientes de pago que acumulen al cierre del ejercicio un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

# 25. Información segmentada

La distribución de la cifra de negocios de la sociedad por actividades se detalla en el siguiente cuadro:

| | CIFRA DE NEGOCIOS | |
|---|---|---|
| **Descripción de la actividad** | **Ejercicio 2010** | **Ejercicio 2009** |
| Traspaso Obras a las Entidades Locales | 7.465.958,54 | 14.872.934,88 |
| Incorporación materiales a Plantas | 2.750,08 | 4.918,17 |
| Prestación de servicios | 434.133,11 | 446.265,06 |
| Plan Saneamiento | 8.815.983,27 | 8.768.492,85 |
| Total | 16.718.825,00 | 24.092.610,96 |

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

| | CIFRA DE NEGOCIOS | |
|---|---|---|
| **Descripción del mercado geográfico** | **Ejercicio 2010** | **Ejercicio 2009** |
| Nacional, total: | 16.718.825,00 | 24.092.610,96 |
| Resto Unión Europea, total: | 0,00 | 0,00 |
| Resto del mundo, total: | 0,00 | 0,00 |
| Total | 16.718.825,00 | 24.092.610,96 |